



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE
PROPOSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DI G.M.
LEATHER S.P.A.**

**del 28 aprile 2026, in prima convocazione e, occorrendo, del 29 aprile 2026,
se in seconda convocazione**



CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

I Signori Azionisti di G.M. Leather S.p.A. ("**Società**" o "**GM**") sono convocati in assemblea, in sede ordinaria, in prima convocazione per il giorno 28 aprile 2026 alle ore 10:30 e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 29 aprile 2026, alla medesima ora, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025, corredato dalla relazione sulla gestione, dalla relazione del Collegio sindacale e della Società di revisione. Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2025. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Integrazione del Consiglio di Amministrazione a seguito di cooptazione:
 - 3.a nomina di un amministratore;
 - 3.b determinazione del compenso del nuovo amministratore.



1. APPROVAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2025, CORREDATO DALLA RELAZIONE SULLA GESTIONE, DALLA RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE E DALLA RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO DEL GRUPPO AL 31 DICEMBRE 2025. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.

Signori Azionisti,

con riferimento al **primo punto all'ordine del giorno**, siete stati convocati in Assemblea per approvare il bilancio di esercizio di GM Leather, il cui progetto è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 25 marzo 2026, e per prendere atto del bilancio consolidato del Gruppo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, approvato dal Consiglio nella medesima riunione.

L'esercizio al 31 dicembre 2025 chiude con un utile di esercizio pari a Euro 47.867.

Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio si rinvia alla relazione sulla gestione, messa a disposizione del pubblico, insieme con il bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, la relazione dei Sindaci e della Società di revisione, presso la sede legale, nonché sul sito *internet* della Società www.gmleatherspa.com, Sezione "Investor Relations/Assemblea degli Azionisti", nei termini previsti dalla vigente normativa.

Alla luce di quanto esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente

Proposta di deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di G.M. Leather S.p.A., udita l'esposizione della Presidente, esaminati i dati del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 e preso atto dei dati del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025, con le relative Relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di revisione

delibera

- 1) di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025."*



2. DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.

Signori Azionisti,

con riferimento al **secondo punto all'ordine del giorno**, il Consiglio di Amministrazione segnala che il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 della Società, il cui progetto è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 25 marzo 2026, evidenzia un utile pari a Euro 47.867. Sul punto si rinvia a quanto meglio illustrato nelle note illustrative al bilancio di esercizio predisposto dal Consiglio di Amministrazione della Società.

In relazione ai risultati conseguiti, Vi proponiamo di destinare l'utile di Euro 47.867 a riserva straordinaria.

Alla luce di quanto esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente

Proposta di deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di G.M. Leather S.p.A., udita l'esposizione della Presidente, esaminati i dati del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, con le relative Relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di revisione

delibera

- 1) *di destinare l'utile di Euro 47.867 a riserva straordinaria;*
- 2) *di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso disgiuntamente alla Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato - con facoltà di sub-delega nei limiti di legge, di provvedere a tutti gli adempimenti e tutte le necessarie formalità di legge e regolamentari, di comunicazione, di deposito e di pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, apportando alla suddetta documentazione eventuali modifiche, aggiunte o soppressioni formali che si dovessero rendere necessarie."*



3. INTEGRAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE A SEGUITO DI COOPTAZIONE:

3.a nomina di un amministratore;

3.b determinazione del compenso del nuovo amministratore.

Signori Azionisti,

in relazione al **terzo punto all'ordine del giorno** dell'Assemblea ordinaria, il Consiglio di Amministrazione della Società Vi ha convocati per la nomina di un nuovo membro del Consiglio di Amministrazione e per la determinazione del compenso da riconoscere al medesimo.

3.a Nomina di un amministratore

Si ricorda, preliminarmente, che il Consiglio di Amministrazione della Società, in seguito alle dimissioni rassegnate dal consigliere Luca Boscato per motivi professionali, ha provveduto a nominare per cooptazione in data 27 febbraio 2026, ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. e dell'art. 19, comma 17 dello Statuto sociale, il dott. Dario Micheli quale amministratore della Società.

A tal riguardo, si ricorda che gli amministratori nominati dal Consiglio di Amministrazione per cooptazione ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. *"restano in carica fino alla prossima assemblea"*. Siete, pertanto, invitati a integrare la composizione dell'attuale Consiglio di Amministrazione, composto da un numero pari a 5 membri, così come deliberato dall'Assemblea in data 29 aprile 2025.

Il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea di nominare, e pertanto di confermare, come nuovo componente dell'organo amministrativo, il dott. Dario Micheli, in possesso dei requisiti di onorabilità previsti dallo Statuto sociale e dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, come verificato dal Consiglio di Amministrazione che ha proceduto alla sua nomina per cooptazione, in data 27 febbraio 2026.

Si precisa che il dott. Micheli ha confermato di essere in possesso dei requisiti richiesti dalla disciplina di legge e regolamentare applicabile per l'assunzione della carica, come risulta dalla dichiarazione con cui il candidato accetta la candidatura e attesta l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità, nonché il possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per la carica, allegata alla presente Relazione. Il *curriculum vitae* del dott. Dario Micheli è disponibile sul sito *internet* della Società, www.gmleatherspa.com, nella sezione "Investitori/Governance/Consiglio di Amministrazione".

L'amministratore così nominato rimarrà in carica, come gli altri amministratori, sino alla data di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2027.

Resta fermo che ogni socio della Società ha diritto di formulare proposte relative alla candidatura, nei termini e con le modalità indicate nell'avviso di convocazione dell'Assemblea.

I signori Azionisti che intendano avanzare proposte di nomina del nuovo consigliere sono invitati a presentare le relative candidature accompagnate da: (i) informazioni relative all'identità dei soci che le hanno presentate, con indicazione del numero di azioni detenute alla data del deposito della candidatura; (ii) il *curriculum vitae* del candidato e l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società; (iii) una dichiarazione del candidato contenente la sua accettazione della candidatura e l'attestazione del possesso dei requisiti previsti dalla legge e dallo Statuto nonché dei requisiti di indipendenza, ove indicato come amministratore indipendente.

Quanto alle modalità tecniche per la nomina del nuovo consigliere, si precisa che, non trattandosi di rinnovo dell'intero Consiglio di Amministrazione, non si applicherà la procedura del voto di lista, come previsto dall'art. 19, comma 17, dello Statuto sociale, e che pertanto l'Assemblea procederà alla nomina del consigliere secondo le maggioranze previste dalla legge.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente

Proposta di deliberazione:



"L'Assemblea degli Azionisti di G.M. Leather S.p.A., vista e approvata la relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

delibera

- 1) di nominare, ad integrazione del Consiglio di Amministrazione attualmente in carica, confermando quanto già deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 27 febbraio 2026, il dott. Dario Micheli, nato a Brescia, l'11 aprile 1949, C.F. MCHDRA49C11B157R, domiciliato per la carica presso la sede della Società, il cui incarico scadrà con i consiglieri attualmente in carica alla data di approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2027".*

3.b Determinazione del compenso del nuovo amministratore.

Con riferimento all'emolumento da riconoscere in favore del nuovo amministratore si propone di attribuire al Consiglio di Amministrazione il potere di determinazione del compenso, nel rispetto del limite deliberato dall'assemblea dei soci del 29 aprile 2025.

Al riguardo si ricorda che la predetta assemblea ha deliberato di definire il compenso annuo lordo dei componenti il Consiglio di Amministrazione, inclusi gli amministratori investiti di particolari cariche, in massimi Euro 300.000 annui lordi, da ripartire a cura del medesimo Consiglio.

Oltre alla proposta di nomina di cui al punto a), i signori Azionisti possono eventualmente formulare contestualmente delle proposte relativamente al compenso da attribuire al nuovo consigliere.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente

Proposta di deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria di GM Leather S.p.A., vista e approvata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

delibera

- 1) di attribuire al Consiglio di Amministrazione il potere di determinare il compenso da riconoscere al nuovo consigliere, dott. Dario Micheli, nel rispetto del limite approvato dall'assemblea dei soci del 29 aprile 2025."*

Arzignano (VI), 25 marzo 2026

Per il Consiglio di Amministrazione
La Presidente – Carmen Marcigaglia

DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE DELLA CANDIDATURA ALLA CARICA DI COMPONENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI G.M. LEATHER S.P.A.

Con riferimento all'assemblea degli azionisti di G.M. Leather S.p.A. ("Società" o "GM Leather"), con sede legale in Arzignano (VI), Via Olimpica, n. 11, convocata il prossimo 28 aprile 2026, in prima convocazione, e, occorrendo, in data 29 aprile 2026, in seconda convocazione, il sottoscritto DARIO NICHELI nato a BRESCIA il 11/07/1949, residente in CANOBBI (SVIZZERA) C.F. MCHDRA49C11B157R, preso atto della propria candidatura alla carica di amministratore della Società per l'integrazione del Consiglio di Amministrazione a seguito di cooptazione,

ACCETTA

- la candidatura e – ove eletto – la carica di componente del Consiglio di Amministrazione della Società, qualora la convocata Assemblea degli azionisti di cui sopra deliberi di nominare il sottoscritto nel rispetto delle disposizioni previste da inderogabili norme di legge o regolamentari.

Inoltre, il sottoscritto, sotto la propria responsabilità

DICHIARA

- di essere a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente e lo statuto sociale di GM Leather ("Statuto") prescrivono per l'assunzione della carica;
- di essere in possesso dei requisiti richiesti dalla legge e dallo Statuto per ricoprire la carica di Consigliere di Amministrazione;
- di non trovarsi nelle condizioni di ineleggibilità e decadenza previste dall'art. 2382 del Codice Civile;
- ai sensi dell'art. 2383, comma 1, del Codice Civile che non sono state adottate nei suoi confronti interdizioni dall'ufficio di amministratore in uno stato membro dell'Unione Europea;
- di non trovarsi nelle condizioni previste dall'art. 2390 del Codice Civile;
- che non sussistono cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità in relazione all'assunzione della carica di amministratore della Società, ai sensi dello Statuto e delle disposizioni di legge e di regolamento applicabili;
- di essere in possesso dei requisiti di onorabilità ai sensi dell'articolo 147-*quinquies*, d. lgs. 58/1998 ("TUF");
- di non essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, TUF;
- di ricoprire gli incarichi di amministrazione e controllo in altre società indicati nel *curriculum vitae* disponibile sul sito *internet* della Società.

Il sottoscritto dichiara inoltre:

- di impegnarsi a comunicare tempestivamente alla Società eventuali variazioni della presente dichiarazione;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta della Società, la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di essere a conoscenza che i dati personali contenuti nella presente dichiarazione saranno trattati dalla Società ai sensi della normativa applicabile anche con strumenti informatici, nell'ambito e per le finalità per le quali la presente dichiarazione viene resa, autorizzandone sin da ora la pubblicazione.

(Milano, 27/7/2026

Dario Nicheli